

திரு. X இன் A.Y. 2021-22 க்கான மொத்த வருமானம் ரூ.8,00,000. F.Y. 2020-21 இல் அவர் பின்வரும் முதலீடுகள் கொடுப்பனவுகளைச் செய்துள்ளார்.

விவரங்கள்

|  |              |
|--|--------------|
| (அ) PPF க்கான பங்களிப்பு   | ரூ. 1,10,000 |
| (ஆ) புதுடெல்லி, அபீஜாய் பள்ளியில், தனது மகன் XI வகுப்பில் படிப்பதற்காக 5ல்வி கட்டணம் செலுத்துதல் | 45,000       |
| (இ) ஸ்டான்டர்ட் சார்ட்டர் வங்கியில் வாங்கப்பட்ட வீட்டுக் கடனை திருப்பிச் செலுத்துதல்             | 25,000       |
| (ஈ) எல்.ஐ.சியின் அங்கீகரிக்கப்பட்ட ஓய்வூதிய நிதிக்கு பங்களிப்பு                                  | 1,05,000     |

A.Y. 2021-22 க்கான அத்தியாயம் VI-A இன் கீழ் தகுதியான விலக்கு கணக்கிடவும்.

APRIL/MAY 2023

CCM62/CECP63A/CFA63/BECP63A —  
INCOME TAX LAW AND PRACTICE — II

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. Define Capital Assets.  
வரையறு : மூலதன சொத்து.
2. What are the Conditions to be fulfilled on transfer of agricultural and under Capital Gain?  
மூலதன ஆதாயத்தின் கீழ் விவசாய நிலத்தை மாற்றுவதற்கான நிபந்தனைகள் என்ன?
3. Explain Casual Income.  
தற்காலிக வருமானத்தை விளக்கவும்.
4. Give Any three deductions that allowable under the head "Income from other sources".  
பிற வருமானம் என்ற தலைப்பின் கீழ் அனுமதிக்கப்படும் மூன்று விலக்குகளை தருக.
5. How do you set off loss from speculation business?  
ஊக வணிகத்திலிருந்து ஏற்படும் இழப்பை எவ்வாறு ஈடுகட்டுவீர்கள்?
6. Give the order of set off losses.  
இழப்பை ஈடுசெய்வதற்கான வரிசையைத் தருக.



7. Give Any four deductions in respect of certain payments.

குறிப்பிட்ட பண வழங்கீட்டிற்கான ஏதேனும் நான்கு கழிவுகளைக் கொடுங்கள்.

8. What are the "Heads of Income"?

"வருமானத்தின் வகைகள்" என்ன?

9. Give Four examples for Agricultural Income.

விவசாய வருமானத்திற்கு நான்கு உதாரணங்கள் தருக.

10. What is TDS?

TDS என்றால் என்ன?

#### SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Aarav converts his plot of land purchased in July, 2003 for Rs.80,000 into stock-in-trade on 31<sup>st</sup> March, 2020. The fair market value as on 31.3.2020 was Rs.3,00,000. The stock-in-trade was sold for Rs.3,25,000 in the month of January, 2021.

Find out the taxable income, if any, and if so under which head of income and for which Assessment Year.

Cost Inflation Index: F.Y. 2003-04:109;  
F.Y. 2019-20: 289.

திரு. X, சம்பளம் பெறும் தனிநபர், ஜூன், 2020 முதல் திரு. Y க்கு மாதந்தோறும் ரூ.55,000 வாடகை செலுத்துகிறார். அவர் ஆதாரத்திலேயே வரியை கழிக்க வேண்டுமா? அப்படியானால், அவர் எப்போது வரி கழிக்க வேண்டும்? மேலும், ஆதாரத்தல் கழிக்கப்பட வேண்டிய வரியின் அளவைக் கணக்கிடுங்கள்.

டிசம்பர் 31, 2020 அன்று மிஸ்டர் X வளாகத்தை விட்டு வெளியேறினால் உங்கள் பதில் மாறுமா?

மேலும், திரு. Y தனது பான் எண்ணை திரு. X க்கு வழங்கவில்லை என்றால் உங்கள் பதில் என்னவாக இருக்கும்?

20. The gross total income of Mr. X for the A.Y. 2021-22 is Rs.8,00,000. He has made the following investments / payments during the F.Y.2020-21

| Particulars   | Rs.      |
|---|----------|
| (a) Contribution to PPF   | 1,10,000 |
| (b) Payment of tuition fees to Apeejay School, New Delhi, for education of his son studying in Class XI | 45,000   |
| (c) Repayment of housing loan taken from Standard Chartered Bank.                                       | 25,000   |
| (d) Contribution to approved pension fund of LIC  | 1,05,000 |

Compute the eligible deduction under Chapter VI-A for the A.Y. 2021-22.



- (i) ஒய்வூதிய நிதிக்கான LIC க்கு பங்களிப்பு ரூ.80 CCC ரூ.10,000
- (ii) டொது வருங்கால வைப்பு நிதி ரூ.55,000
- (iii) ஈக்ஸிட்டி சேமிக்கும் திட்டத்தின் கீழ் வைப்பு ரூ.20,000
- (iv) மகன் இன் பகுதிநேர ஆசிரிய படிப்புக்கான கல்வி கட்டணம் ரூ.25,000
- (v) மகளுக்கு இந்தியாவில் முழுநேர பொறியியல் படிப்புக்கான கல்வி கட்டணம் ரூ.40,000

2020-2021 மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கான X இன் வரிக்கு உட்பட்ட வருமானத்தை கணக்கிடுங்கள்.

19. Mr. X, a salaried individual, pays rent of Rs.55,000 per month to Mr. Y from June, 2020. Is he required to deduct tax at source? If so, when is he required to deduct tax? Also, compute the amount of tax to be deducted at source.

Would your answer change if Mr. X vacated the premises on 31<sup>st</sup> December, 2020?

Also, what would be your answer if Mr. Y does not provide his PAN to Mr. X?



ஆரவ் ஜலிலை, 2003-ல் 80,000 ரூபாய்க்கு வாங்கிய நிலத்தை, மார்ச் 31, 2020 அன்று தனது வணிக சரக்காக மாற்றினார். 31.3.2020 நிலவரப்படி நியாயமான சந்தை மதிப்பு ரூ.3,00,000. 2021 ஜனவரி மாதத்தில் 3,25,000 க்கு விற்கப்பட்டது. வரிக்கு உட்பட்ட வருமானம் இருந்தால், எந்த வருவாயின் கீழ் மற்றும் எந்த மதிப்பீட்டு ஆண்டுக்கு என கண்டுபிடிக்கவும்.

விலை பணவீக்க குறியீடு:

F.Y. 2003-04:1C9; F.Y. 2019-20: 289.

Or

- (b) Mr. Cee purchased a residential house on July 20, 2018 for Rs.10,00,000 and made some additions to the house incurring Rs.2,00,000 in August 2018. He sold the house property in April 2020 for Rs.20,00,000. Out of the sale proceeds, he spent Rs.5,00,000 to purchase another house property in September 2020.

What is the amount of capital gains taxable in the hands of Mr. Cee for the A.Y 2021-22?

திரு. சீ. ஜலிலை 20, 2018 அன்று ரூ.10,00,000 க்கு ஒரு குடியிருப்பு வீட்டை வாங்கினார் மற்றும் ஆகஸ்ட் 2018 இல், ரூ.2,00,000 வீட்டில் சில வேலைபாடுகளைச் செய்தார். அவர் ஏப்ரல் 2020 இல் குடியிருப்பு வீட்டை ரூ.20,00,000 க்கு விற்கார். விற்பனை வருமானத்தில், செப்டம்பர் 2020 இல் மற்றொரு வீட்டை வாங்க அவர் ரூ.5,00,000 செலவு செய்தார்.

A.Y. 2021-22 க்கு திரு. சீ யின் வரி விதிக்கப்படும் மூலதன ஆதாயத்தின் அளவு என்ன?



12. (a) Examine under which heads the following incomes are taxable :

- (i) Rental income in case property held as stock-in-trade for 3 years
- (ii) Dividend on shares in case of a dealer in shares
- (iii) Salary received by a partner from his partnership firm
- (iv) Rental income of machinery
- (v) Winnings from lotteries by a person having the same as business activity
- (vi) Salaries payable to a member of parliament
- (vii) In case of retirement, interest on employees contribution if provident fund is unrecognized.
- (viii) Rental income in case of a person engage in the business of letting out of properties.

எந்த தலைப்பில் பின்வரும் வருமானங்கள் வரி விதிக்கப்படுகின்றன என்பதை ஆராயுங்கள்.

- (i) 3 வருடங்களுக்கு சொத்தை வணிக சரக்கிருபட்டக வைத்திருந்தால் அதன் வாடகை வருமானம்
- (ii) பங்குகளில் ஒரு சந்தாதாரர் இருந்தால் பங்குகளின் ஈவுத் தொகை
- (iii) அவரது கூட்டாண்மை நிறுவனத்திடமிருந்து பங்குதாரர் பெற்ற சம்பளம்

(d) Income from UTI received by his handicapped son Rs.5,000

During the year X paid the following sums :

- (i) Contribution to LIC for pension fund w/s 80 CCC Rs.10,000
- (ii) Deposit to Public Provident Fund Rs.55,000
- (iii) Deposit under equity saving scheme Rs.20,000
- (iv) Tuition fees for part-time MBA course of son Rs.25,000
- (v) Tuition fees for full-time Engineering course in India for the daughter Rs.40,000

Compute taxable income of X for the assessment year 2021-2022.

முந்தைய 2020-2021 ஆம் ஆண்டில், X தனது வருமானத்தின் பின்வரும் விவரங்களை வழங்குகிறார்:

- (அ) மொத்த சம்பளம் ரூ.4,15,200
- (ஆ) வங்கியில் நிலையான வைப்புக்கான வட்டி ரூ.5,000
- (இ) மைனர் மகளின் நிலையான வைப்புக்கான வட்டி ரூ.3,000
- (ஈ) UTI லிருந்து அவரது ஊனமுற்ற மகன் மூலம் பெறப்பட்ட வருமானம் ரூ.3,000

X வருடத்தில் பின்வரும் தொகைகளை செலுத்தியது :



(b) Compute the capital gains liable to tax for Assessment Year 2021-22.

(c) If Singhania & Co. had sold the three machines in June, 2020 for Rs.21,00,000, will there be any difference in your above workings? Explain.

சிங்கானியா அன் கோ, ஒரு தனி உரிமையாளருக்கு சொந்தமான ஆறு இயந்திரங்கள், மார்ச், 2019 இல் வணிகத்திற்காக பயன்பாட்டுக்கு வந்தது. இந்த இயந்திரங்களில் தேய்மானம் 15% வசூலிக்கப்படுகிறது.

இந்த இயந்திரங்களின் WDV மதிப்பு 1 ஏப்ரல், 2020 அன்று ரூ.8,50,000. பழைய இயந்திரங்கள் மூன்று 10 ஜூன், 2020 அன்று ரூ.11,00,000 க்கு விற்கப்பட்டன. ஒரு செகண்ட் ஹேண்ட் ஆலை 30 நவம்பர் 2020 அன்று ரூ.8,50,000 க்கு வாங்கப்பட்டது.

(அ) மதிப்பீட்டு ஆண்டு 2021-22 க்கான தேய்மானக் கோரிக்கையை தீர்மானிக்கவும்

(ஆ) மதிப்பீட்டு ஆண்டு 2021-22 க்கு வரி விதிக்கப்படும் மூலதன ஆதாயங்களைக் கணக்கிடுங்கள்.

(இ) சிங்கானியா அன் கோ மூன்று இயந்திரங்களை ஜூன், 2020 இல் ரூ.21,00,000 விற்கிறுந்தால், உங்கள் மேற்கண்ட செயல்பாடுகளில் ஏதேனும் வித்தியாசம் இருக்குமா? விளக்குக.

18. During the previous year 2020-2019, X furnishes the following particulars of his income :

(a) Gross salary Rs.4,15,200

(b) Interest on fixed deposit with a bank Rs.5,000

(c) Interest on fixed deposit of minor daughter Rs.3,000



(iv) இயந்திரங்களின் வாடகை வருமானம்

(v) லாட்டரி செயல்பாட்டைப் போன்ற வணிகம் கொண்ட ஒரு நபரின் லாட்டரிகளின் வெற்றி

(vi) பாராளுமன்ற உறுப்பினருக்கு வழங்கப்பட வேண்டிய சம்பளம்

(vii) ஓய்வு பெற்றால், வருங்கால வைப்பு நிதி அங்கீகரிக்கப்படவில்லை என்றால் ஊழியரின் பங்களிப்புக்கான வட்டி

(viii) ஒரு நபர் சொத்துக்களை வாடகை விடும் வியாபாரத்தில் ஈடுபட்டால் வாடகை வருமானம்.

Or

(b) On 10.10.2020, Mr. Govind (a bank employee) received Rs.5,00,000 towards interest on enhanced compensation from State Government in respect of compulsory acquisition of his land effected during the financial year 2014-15.

Out of this interest, 1,50,000 relates to the financial year 2015-16; Rs.1,65,000 to the financial year 2016-17; and Rs.1,85,000 to the financial year 2017-18. He incurred Rs.50,000 by way of legal expenses to receive the interest on such enhanced compensation.

How much of interest on enhanced compensation would be chargeable to tax for the assessment year 2021-22?



10.10.2020 அன்று, திரு. கோவிந்த் (ஒரு வங்கி ஊழியர்) 2014-15 நிதியாண்டில் தனது நிலத்தை கட்டாயமாக கையகப்படுத்துவது தொடர்பாக மாநில அரசிடமிருந்து இழப்பீட்டுக்கு வட்டி ரூ.5,00,000 பெற்றார்.

இந்த வட்டியில், 1,50,000 2015-16 நிதியாண்டுடன் தொடர்புடையது 2016-17 நிதியாண்டுக்கு 1,65,000 மற்றும் 2017-18 நிதியாண்டுக்கு 1,85,000. அத்தகைய மேம்பட்ட இழப்பீட்டுக்கான வட்டி பெற சட்ட செலவுகள் மூலம் அவர் 50,000 ரூபாய் செலவிட்டார். 2021-22 மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கான வரிக்கு இழப்பீட்டுக்கான வட்டி எவ்வளவு வசூலிக்கப்படும்?

13. (a) Mr. A (aged 35 years) submits the following particulars pertaining to the A.Y. 2020-21 :

Particulars

|                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| Income from salary (computed)    | 4,00,000     |
| Loss from self-occupied property | (-) 70,000   |
| Loss from let-out property       | (-) 1,50,000 |
| Business loss                    | (-) 1,00,000 |
| Bank interest (FD) received      | 80,000       |

Compute the total income of Mr. A for the A.Y. 2020-21.

திரு. ஏ (வயது 35) தொடர்பான பின்வரும் விவரங்களை சமர்ப்பிக்கிறார். A.Y. 2020-21 :

விவரங்கள்

|   |              |
|---|--------------|
| சம்பளத்திலிருந்து வருமானம் கணக்கிடப்பட்டது) | 4,00,000     |
| சுய-ஆக்கிரமிப்பு சொத்திலிருந்து இழப்பு      | (-) 70,000   |
| வாடகைக்கு விடப்பட்ட சொத்திலிருந்து இழப்பு   | (-) 1,50,000 |
| வணிக இழப்பு                                 | (-) 1,00,000 |
| வங்கிவட்டி (FD) பெற்றது                     | 80,000       |

திரு. ஏ யின் மொத்த வருமானத்தை கணக்கிடுங்கள் 2020-21.

Or

ஸ்ரீ சுவாமிநாதன் (60 வயதிற்குட்பட்டவர்) முந்தைய 2020-2021 ஆம் ஆண்டில் அவரது வருமானத்தின் பின்வரும் விவரங்களை அளிக்கிறார்

- (அ) “சம்பளம்” என்ற தலைப்பின் கீழ் வருமானம் ரூ. 95,000  
 (ஆ) உற்பத்தி வணிகத்தில் இருந்து இழப்பு ரூ.80,000  
 (இ) கட்டுமான வணிகத்தின் லாபம் ரூ.60,000  
 (ஈ) ஊக வணிகத்தில் இருந்த லாபம் ரூ.10,000  
 (உ) பங்குகளில் வர்த்தகம் செய்வதால் ஏற்படும் இழப்பு (அவர் பங்குகளை வழங்குவதில்லை) ரூ.25,000  
 (ஊ) சுய-ஆக்கிரமிப்பு வீட்டின் இழப்பு ரூ.10,000  
 (எ) இந்திய நிறுவனங்களின் ஈவுத்தொகை ரூ.5,000  
 (ஏ) வங்கிகளில் நிலையான வைப்புகளுக்கான வட்டி ரூ.10,000  
 (ஐ) நீண்ட கால மூலதன ஆதாயங்கள் ரூ.10,000  
 (ஒ) குறுகிய கால மூலதன ஆதாயங்கள் ரூ.15,000  
 (ஓ) மருத்துவ காப்பீட்டு பிரீமியம் செலுத்தப்பட்டது, ரூ.8,000  
 சம்பந்தப்பட்ட மதிப்பீட்டு ஆண்டிற்கான ஸ்ரீ சுவாமிநாதனின் மொத்த வருமானத்தை நீங்கள் கணக்கிட வேண்டும்.

17. Singhanian & Co., a sole proprietorship own six machines, put in use for business in March, 2019. The depreciation on these machines is charged @ 15%. The written down value of these machines as on 1<sup>st</sup> April, 2020 was Rs.8,50,000. Three of the old machines were sold on 10<sup>th</sup> June, 2020 for Rs.11,00,000. A second hand plant was bought for Rs.8,50,000 on 30<sup>th</sup> November, 2020.

You are required to :

- (a) Determine the claim of depreciation for Assessment Year 2021-22.



(ii) 1.12.2020 அன்று டாக்டர் ஸ்ரீவத்சனுக்கு சுந்தர் (HUF) மூலம் குடும்ப உறுப்பினருக்குச் செய்யப்படும் அறுவை சிகிச்சைக்காக செலுத்தப்பட்ட கட்டணம் ரூ.35,000

(iii) ஏபிசி மற்றும் கோ விம்மெட் 01.01.2021 அன்று கட்டணமாக அதன் இயக்குநர்களில் ஒருவருக்கு ரூ.19,000 செலுத்தியது.

Or

(b) Explain the steps involved in Computation of Total Income and Tax Liability.  
மொத்த வருமானம் மற்றும் வரிப் பொறுப்பைக் கணக்கிடுவதில் உள்ள படிகளை விளக்கவும்.

### SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Shri. Swaminathan (below 60 years) furnishes the following particulars of his income during the previous year 2020 - 2021

- Income under the head "Salaries" Rs.95,000
- Loss from manufacturing business Rs. 80,000
- Profits from construction business Rs.60,000
- Profits from speculation business Rs.10,000
- Loss from trading in shares (He never took delivery of shares) Rs. 25,000
- Loss from self-occupied house Rs.10,000
- Dividend from Indian companies Rs.5,000
- Interest on fixed deposits in banks Rs.10,000
- Long term capital gains Rs.10,000
- Short term capital gains Rs.15,000
- Medical insurance premium paid Rs.8,000

You are required to compute total income of Shri. Swaminathan for the relevant assessment year

(b) During the P.Y. 2019-20, Mr. C has the following income and the brought forward losses :

#### Particulars

|  |          |
|--|----------|
| Short term capital gains on sale of shares | 1,50,000 |
| Long term capital loss of A.Y. 2018-19     | (96,000) |
| Short term capital loss of A.Y. 2019-20    | (37,000) |
| Long term capital gain                     | 75,000   |

What is the capital gain taxable in the hands of Mr. C for the A.Y.2020-21?

P.Y. 2019-20 இன் போது திரு. சி யின் வருமானம் மற்றும் கொண்டு வரப்பட்ட இழப்புகள் :

விவரங்கள்

|   |          |
|---|----------|
| பங்குகளின் விற்பனையில் குறுகியகால மூலதன ஆதாயங்கள் | 1,50,000 |
| நீண்டகால மூலதன இழப்பு A.Y. 2018-19                | (96,000) |
| A.Y. 2019-20 இன் குறுகியகால மூலதன இழப்பு          | (37,000) |
| நீண்டகால மூலதன ஆதாயம்                             | 75,000   |

A.Y. 2020-21 க்கு திரு. C யின் மூலதன ஆதாயம் என்ன?

14. (a) Compute the eligible education under section 80C for A.Y.2021-22 in respect of life insurance premium paid by Mr. Ganesh during the P.Y. 2020-21, the details of which are given here under

| Date of issue of policy | Person insured                            | Actual capitals U measured | Insurance premium paid during 2020-21 |
|-------------------------|---|----------------------------|---------------------------------------|
| (i) 30.3.2012           | Self                                      | 5,00,000                   | 51,000                                |
| (ii) 1.5.2016           | Spouse                                    | 1,50,000                   | 20,000                                |
| (iii) 1.6.2018          | Handicapped son (section 80 U disability) | 4,00,000                   | 80,000                                |



P.Y. 2020-21 இன் போது திரு. கணேஷ் செலுத்திய ஆபுள் காப்பீட்டு பிரீமியம் தொடர்பாக A.Y. 2021-22 க்கான பிரிவு 80C இன் கீழ் தகுதியான விலக்கு கணக்கிடுங்கள், அதன் விவரங்கள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

பாலிசி காப்பீட்டு உண்மையான 2020-21 இன் வழங்கப்பட்ட செய்யப்பட்ட மூலதன போது தேதி நபர் தொகை செலுத்தப்பட்ட காப்பீட்டு பிரீமியம்

|       |           |               |          |        |
|-------|-----------|---------------|----------|--------|
| (i)   | 30.3.2012 | சய காப்பீட்டு | 5,00,000 | 51,000 |
| (ii)  | 1.5.2016  | மனைவி         | 1,50,000 | 20,000 |
| (iii) | 1.6.2018  | ஊனமுற்ற மகன்  | 4,00,000 | 80,000 |

(பிரிவு 80 U)

Cr

(b) Discuss with reasons, whether the following incomes are treated as agricultural income for the purpose of Income Tax

- Income by way of selling rice produced from the paddy purchased by assessee
- Profits earned from the sale of agricultural land
- Profits earned from the sale of wild grass of spontaneous growth
- Income earned from the sale of tea growth and manufactured by the assessee
- Profits earned by selling agricultural procedure from a land situated at Bangladesh.

பின்வரும் வருமானங்கள் வருமான வரி நோக்கத்திற்காக விவசாய வருமானமாக கருதப்படுகிறதா என்பதை காரணங்களுடன் விவாதிக்கவும்.

(ii) மதிப்பீட்டாளரால் வாங்கப்பட்ட நெல்லிலிருந்து உற்பத்தி செய்யப்படும் அரிசியை விற்பனை செய்வதன் மூலம் வருமானம்

(i) விவசாய நிலங்களை விற்பதன் மூலம் கிடைக்கும் லாபம்

(ii) காட்டு புல் விற்பனையிலிருந்து கிடைக்கும் லாபம்

(iv) தேயிலை வளர்ச்சியின் விற்பனையிலிருந்து பெறப்பட்ட வருமானம் மற்றும் மதிப்பீட்டாளரால் தயாரிக்கப்பட்டது

(v) வங்காளதேசத்தில் அமைந்துள்ள நிலத்திலிருந்து விவசாய நடைமுறைகளை விற்பதன் மூலம் கிடைக்கும் லாபம்.

15. (a) Examine the applicability of TDS provisions and TDS amount in the following cases :

- Rent paid for hire of machinery by B Ltd. to Mr. Raman Rs.2,60,000 on 27.9.2020.
- Fee paid on 1.12.2020 to Dr. Srivatsan by Sundar (HUF) Rs.35,000 for surgery performed on a member of the family.
- ABC and Co. Ltd. paid Rs.19,000 to one of its Directors as sitting fees on 01.01.2021.

பின்வரும் சந்தர்ப்பங்களில் TDS ஏற்பாடுகள் மற்றும் TDS தொகை ஆகியவற்றின் பொருந்தக்கூடிய தன்மையை ஆராயுங்கள்

- 27.9.2020 அன்று திரு. ராமன் க்கு B Ltd. மூலம் இயந்திரங்கள் வாடகைக்கு செலுத்தப்பட்ட வாடகை ரூ.2,60,000